

MED LIFE S.A.

Sediul social: București, Calea Griviței, nr. 365, sector 1, România

Codul de înregistrare fiscală: 8422035

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J1996003709402

EUID:ROONRC.J1996003709402

Capital social subscris și vărsat: 132.870.492 RON



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

**Notă de fundamentare a Consiliului de
Administrație al Med Life S.A. (MedLife sau
Compania) pentru Adunarea Generală
Extraordinară a Actionarilor (AGEA) din data
de 18 / 19 martie 2025
(punctul 1 de pe ordinea de zi)**

**Referitoare la autorizarea Consiliului de
Administrație al Societății pentru a negocia cu
Banca Comercială Română S.A și alte instituții
de credit, termenii și condițiile majorării limitei
de credit cu o sumă suplimentară de până la 50
milioane Euro, prelungirea duratei de
rambursare a facilităților existente, rearanjarea
termenelor și condițiilor aferente**

Temei legal:

- Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Actul Constitutiv Med Life S.A.

Fundamentare economică:

De la momentul listării și până în prezent, Compania Med Life SA a fost o companie achizitivă, cu rezultate excelente atât în ceea ce privește achiziția de noi companii, cât și din perspectiva proceselor de integrare aferente acestora.

Drept urmare, Grupul MedLife a înregistrat creșteri în cifra de afaceri de peste 20% în medie în ultimii 5 ani, determinate atât de dezvoltări organice, cât și de achiziții.

Anul 2024 a fost unul dedicat consolidării, și în pofida unei creșteri economice mult încetinite, am reușit să îmbunătățim performanța financiară și operațională a Grupului, dar și să reducem gradul de îndatorare.

**Med Life S.A. (MedLife or the Company)
Board of Directors' Substantiation Note
for the Extraordinary General Meeting of
Shareholders (EGMS) on
18 / 19 March 2024
(item 1 of the agenda)**

**Regarding the authorization of the Company's
Board of Directors to negotiate with Banca
Comercială Română S.A. and other credit
institutions the terms and conditions of
extending the credit limit by an additional
amount of up to EUR 50 million, the extension
of the repayment period of existing facilities,
rearranging the related terms and conditions**

Legal background:

- Companies Law no. 31 / 1990, republished, as further amended and supplemented;
- Law no. 24 / 2017 on issuers of financial instruments and market operations, republished;
- Med Life S.A.' Articles of Association

Economic basis:

From the moment of listing until now, Med Life SA has been an acquisitive company, with excellent results both in terms of acquisition of new companies and from the perspective of their integration processes.

As a result, the MedLife Group has recorded turnover increases of over 20% on average in the last 5 years, driven by both organic developments and acquisitions.

2024 was a year dedicated to consolidation, and despite a much slower economic growth, we managed to improve the Group's financial and operational performance, but also to reduce the level of indebtedness.



SISTEMUL MEDICAL

MedLife

Deși ne așteptăm la un an marcat de multe provocări, am luat măsurile strategice necesare pentru a performa și într-o perioadă marcată de incertitudini. De altfel, în ultimii ani, pe lângă platformele de diagnostic și profilaxie, am dezvoltat și o platformă integrată de oncologie și servicii spitalicești de top, oferind astfel o gamă importantă de servicii medicale ce nu pot fi amânate pe ciclul economic următor. Păstrând o abordare prudentă, fondurile suplimentare urmează a fi utilizate cu precădere pentru finalizarea proiectelor deja demarate, dar și pentru eventuale achiziții de companii, care ar permite Grupului să mențină tendința curentă de expansiune și de consolidare a pieței de servicii medicale, concomitent cu captarea de profitabilitate suplimentară.

Ne păstrăm obiectivul curent de a diminua gradul de îndatorare calculat ca Datorie Netă la EBITDA al Grupului și de creștere a profitabilității acestuia. Avem în acest sens, susținerea multiplelor investiții derulate în ultimii doi ani care au început, treptat, să livreze rezultate importante.

În urma celor expuse, se propune AGEA:

1. Autorizarea Consiliului de Administrație al Societății pentru a:

1.1 negocia cu Banca Comercială Română S.A., în calitate de Aranjour, Agent și Împrumutător, precum și cu alte instituții de credit din cadrul sindicatului, ce au calitatea de Împrumutători, termenii și condițiile majorării limitei de credit cu o sumă suplimentară de până la 50 milioane Euro (cu posibilitatea de adăugare a unei facilități suplimentare de tip „*Accordion Facility*”), prelungirea duratei de rambursare a facilităților existente, rearanjarea termenelor și condițiilor aferente, precum și modificarea și/sau suplimentarea garanțiilor pentru a acoperi atât facilitățile existente, cât și suma suplimentară. Facilitățile de credit ale căror limite urmează a fi majorate au fost acordate în baza Contractului privind facilitățile de credit la termen și revolving din data de 13.12.2022, astfel cum a fost modificat și completat inclusiv (fără

Although we expect a year marked by many challenges, we have taken the necessary strategic measures to perform even in a period marked by uncertainties. Moreover, in recent years, in addition to the diagnostic and prophylaxis platforms, we have also developed an integrated oncology platform and top hospital services, thus offering an important range of medical services that cannot be postponed to the next economic cycle. Maintaining a prudent approach, the additional funds are to be used primarily for the completion of projects already started, but also for possible acquisitions of companies, which would allow the Group to maintain the current trend of expansion and consolidation of the medical services market, while capturing additional profitability.

We maintain our current objective of reducing the level of indebtedness calculated as the Group's Net Debt to EBITDA, and increase its profitability. In this regard, we have the support of the multiple investments carried out in the last two years that have gradually begun to deliver important results.

Given the above, it is proposed to the EGSM:

1. Authorization of the Company's Board of Directors to:

1.1. negotiate with Banca Comercială Română S.A., as Arranger, Agent and Lender and with other credit institutions that are syndicate members acting as Lenders, the terms and conditions of extending the credit limit by an additional amount of up to EUR 50 million (with the possibility of adding an additional "Accordion Facility"), the extension of the repayment period of existing facilities, rearranging the related terms and conditions, as well as the amendment and/or supplementation of guarantees to cover both the existing facilities and the additional amount. The credit facilities whose limits are to be increased were granted under the Term and Revolving Credit Facilities Agreement dated 13.12.2022, as amended and supplemented including (without limitation) by the additional act of amendment and



SISTEMUL MEDICAL

MedLife

limitare) prin actul adițional de modificare și reafirmare din data de 14 martie 2024, cu o valoare totală a capitalului împrumutat de peste 268 milioane Euro, cu Med Life S.A., BAHTCO INVEST S.R.L., POLICLINICA DE DIAGNOSTIC RAPID S.A., CLINICA POLISANO S.R.L., DENT ESTET CLINIC S.A., GENESYS MEDICAL CLINIC S.R.L., CENTRUL MEDICAL SAMA S.A., VALDI MEDICA S.R.L., PHARMALIFE MED S.R.L., PRIMA MEDICAL S.R.L., ANIMA SPECIALTY MEDICAL SERVICES S.R.L., BADEA MEDICAL S.A., CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA S.R.L., SOLOMED CLINIC S.A., VITA CARE FLAV S.R.L., PHARMACHEM DISTRIBUTIE S.A., SANO PASS S.R.L., MNT ASSET MANAGEMENT S.R.L., MNT HEALTHCARE EUROPE S.R.L., SWEAT CONCEPT ONE S.A., ONCO CARD S.R.L., ONCOCARD INVEST S.R.L., STEM CELLS BANK S.A., SFATUL MEDICULUI.RO S.A., MEDICI'S S.A., CENTRUL MEDICAL PANDURI S.R.L., MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES S.A., SPITAL LOTUS S.R.L. și ONCO TEAM DIAGNOSTIC SRL, în calitate de Împrumutați (precum și alte societăți din Grupul MedLife, dacă va fi cazul), (contractul astfel modificat fiind denumit "Contractul de Credit"). În conformitate cu Contractul de Credit, Societatea va avea posibilitatea includerii în cadrul sindicatului a unei facilități suplimentare, denumită „Facilitatea Suplimentară” sau „Accordion Facility”, în limita a 25 milioane Euro. Prin intermediul acestei facilități, societățile din Grupul MedLife vor avea posibilitatea de refinanțare a creditelor bilaterale existente;

1.2 negocia cu Banca Comercială Română S.A, precum și cu alte instituții de credit care vor participa la majorarea limitei de credit împreună cu Banca Comercială Română S.A., termenii și condițiile amendamentelor la contractele de finanțare existente și ale documentelor de finanțare noi/suplimentare ce vor fi încheiate, inclusiv dar fără a se limita la contractele de ipotecă mobilă și contractele de ipotecă imobiliară prin care se garantează obligațiile asumate de Împrumutați cu

reaffirmation dated 14 March 2024, with a total value of the borrowed capital of over EUR 268 million, with Med Life S.A., BAHTCO INVEST S.R.L., POLICLINICA DE DIAGNOSTIC RAPID S.A., CLINICA POLISANO S.R.L., DENT ESTET CLINIC S.A., GENESYS MEDICAL CLINIC S.R.L., CENTRUL MEDICAL SAMA S.A., VALDI MEDICA S.R.L., PHARMALIFE MED S.R.L., PRIMA MEDICAL S.R.L., ANIMA SPECIALTY MEDICAL SERVICES S.R.L., BADEA MEDICAL S.A., CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA S.R.L., SOLOMED CLINIC S.A., VITA CARE FLAV S.R.L., PHARMACHEM DISTRIBUTIE S.A., SANO PASS S.R.L., MNT ASSET MANAGEMENT S.R.L., MNT HEALTHCARE EUROPE S.R.L., SWEAT CONCEPT ONE S.A., ONCO CARD S.R.L., ONCOCARD INVEST S.R.L., STEM CELLS BANK S.A., SFATUL MEDICULUI.RO S.A., MEDICI'S S.A., CENTRUL MEDICAL PANDURI S.R.L., MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES S.A., SPITAL LOTUS S.R.L. and ONCO TEAM DIAGNOSTIC SRL, as Borrowers (as well as other companies within MedLife Group, if applicable), (the contract to be amended referred to hereinafter as the "Credit Contract"). In accordance with the Credit Agreement, the Company will have the possibility of including in the syndicate an additional facility, called the "Additional Facility" or "Accordion Facility", within the limit of EUR 25 million. Through this facility, the companies within the MedLife Group will have the possibility of refinancing the existing bilateral loans;

1.2 negotiate with Banca Comercială Română S.A, as well as with the other credit institutions that will participate in extending the credit limit with Banca Comercială Română S.A., the terms and conditions of the addenda to the existing financing contracts and to the new / additional financing documents to be concluded, including but not limited to movable and immovable mortgage agreements securing the obligations undertaken by the Borrowers in connection with

MED LIFE S.A.

Sediul social: București, Calea Griviței, nr. 365, sector 1, România
Codul de înregistrare fiscală: 8422035
Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/3709/1996
Capital social subscris și vărsat: 33.217.623 RON



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

privire la finanțarea acordată prin Contractul de Credit. Actele adiționale și documentele de finanțare noi ce urmează a fi semnate, vor fi încheiate în scopul garantării (sau confirmării garantării) obligațiilor asumate de Împrumutați în legătură cu creditele acordate Împrumutaților, așa cum vor fi acestea majorate, precum și în scopul garantării Facilității Suplimentare, în cazul în care aceasta este activată.

Mihail Marcu
Președinte Consiliu de Administrație

the financing arrangements under the Credit Contract. The additional acts and new financing documents to be signed will be concluded for the purpose of guaranteeing (or confirming the guaranteeing) the obligations assumed by the Borrowers in relation to the credits granted to the Borrowers, as such will be increased, as well as for the purpose of guaranteeing the Additional Facility, if it is activated

Mihail Marcu
Chairman of the Board of Directors